

Exhibit 99



Michelle Investments Pension Plan
 40 West 57th Street 20th Floor
 New York
 NY 10019
 USA

Særlig kontrol
 Kratbjerg 236
 3480 Fredensborg
 Denmark
 www.skat.dk
 den 7. februar 2019
 Captia nr: 18-0219374
 TIN: 45-5252601

Afgørelse – Tilbagekaldelse af tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter

Skattestyrelsen (tidligere SKAT) har tidligere truffet afgørelser om refusion af udbytteskatter til Michelle Investments Pension Plan (herefter MIPP) på baggrund af anmodninger fra MIPP's agent Acupay System LLC.

Skattestyrelsen tilbagekalder de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter på i alt 73.796.103 kr., idet MIPP ikke har været berettiget til at modtage udbytteskatten.

Tilbagekaldelsen angår følgende afgørelser:

Anmodning af	2. september 2012	4.812.750 kr.
Anmodning af	december 2012	1.674.000 kr.
Anmodning af	17. december 2012	798.660 kr.
Anmodning af	19. marts 2013	4.833.675 kr.
Anmodning af	19. april 2013	3.346.650 kr.
Anmodning af	16. maj 2013	22.758.300 kr.
Anmodning af	29. august 2013	2.004.750 kr.
Anmodning af	10. december 2013	1.285.998 kr.
Anmodning af	6. januar 2014	1.854.090 kr.
Anmodning af	20. marts 2014	3.030.287 kr.
Anmodning af	17. april 2014	25.601.612 kr.
Anmodning af	27. maj 2014	672.566 kr.
Anmodning af	19. august 2014	1.122.765 kr.
I alt		<u>73.796.103 kr.</u>

Det er Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke ejer eller har ejet de aktier, som fremgår af anmodningerne, og at udbytteerne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået MIPP.

Det er endvidere Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke har haft den fornødne kapital til at foretage de investeringer i danske aktier, der ligger til grund for de nævnte anmodninger om refusion af udbytteskat.

MIPP skulle ifølge de indsendte Dividend Credit Advices have investeret i aktier i danske selskaber for et betydeligt beløb og modtaget udbytter heraf. Sagens oplysninger giver ikke grundlag for sådanne betydelige investeringer.

Skattestyrelsen har lagt vægt på:

- At MIPP er en nystiftet pensionskasse.
- At MIPP kun har en enkelt deltager med de deraf begrænsede indskudsbeløb.
- At MIPP ikke har indsendt FORM 5500 i USA, hvorfor det må lægges til grund, at MIPP's formue var under 250.000 USD ultimo de relevante indkomstår.

Det er således på baggrund af de nu foreliggende oplysninger Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke har haft økonomiske muligheder for at eje aktier i et sådant omfang, som angivet i MIPP's anmodninger om refusion af dansk udbytteskat. Dette fremgår eksempelvis ved:

- At MIPP den 8. august 2012, 3 måneder efter stiftelsen, angiver at have investeret for 325.500.000 kr. i aktien TDC A/S.
- At MIPP den 20. marts 2013, 10 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og H Lundbeck A/S til en værdi på i alt 2.991.372.500 kr.
- At MIPP den 20. marts 2014, 22 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og Carlsberg A/S - B til en værdi på i alt 3.033.031.664 kr.

MIPP opfylder således ikke betingelserne for at få refunderet indeholdte udbytteskatter af danske aktier, jf. artikel 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

Skattestyrelsen har derfor refunderet de nævnte udbytteskatter til MIPP på et urigtigt grundlag, og Skattestyrelsen tilbagekalder derfor de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter.

Kammeradvokaten vil på vegne af Skattestyrelsen rejse krav om tilbagebetaling og erstatning over for MIPP.

Det kan i øvrigt oplyses, at det er Skattestyrelsens opfattelse, at udbetalingerne til MIPP indgår som led i et større internationalt kompleks, som Skattestyrelsen har anmeldt til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet som formodet svindel mod den danske stat. Skattestyrelsen har anmeldt komplekset som omfattet af straffelovens § 279 ved uberettiget tilbagesøgning af indeholdt udbytteskat, hvor den ansøgende pensionskasse ikke ejer eller har ejet de aktier, som fremgår af anmodningerne, og hvor udbytterne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået den ansøgende pensionskasse.

For yderligere begrundelse henvises til nedenstående sagsfremstilling.

Der henvises til de bilag, der blev fremsendt sammen med Skattestyrelsens forslag af 13. april 2018.

Sagsfremstilling og begrundelse

Indholdsfortegnelse

1. Faktiske forhold	4
1.1. Beskrivelse af sagen	4
1.2. Refunderet udbytteskat	4
1.3. Beregning af investeringerne	5
1.4. Registrering af danske aktier	6
1.5. Oplysninger fra IRS i USA	6
2. Retsregler	7
2.1. Lovbekendtgørelser	7
2.2. Dobbeltbeskatningsoverenskomst	8
3. Skattestyrelsens bemærkninger	8
3.1. Lovgrundlaget/retsgrundlaget	8
3.2. Ejerskabet af aktier og modtagelse af aktieudbytte	8
3.2.1. Værdipapirdepot	8
3.2.2. Kapitalgrundlaget for pensionskassens investeringer	8
3.2.3. Aktieudbytte og indeholdt udbytteskat	9
3.3. Tilbagekaldelse af tidligere afgørelser	10
4. Skattestyrelsens forslag til afgørelse af 13. april 2018	10
5. Pensionskassens bemærkninger til Skattestyrelsens forslag	11
6. Skattestyrelsens endelige afgørelse	11
Klagevejledning	11
Love og regler	12

1. Faktiske forhold

1.1. Beskrivelse af sagen

MIPP er registreret som en pensionskasse i USA¹ og er stiftet i maj 2012².

Acupay System LLC har på vegne af MIPP, i perioden september 2012 til 19. august 2014, sendt anmodninger til Skattestyrelsen om at få refunderet indeholdte udbytteskatter af danske aktier for i alt 73.796.103 kr.

Skattestyrelsen har på dette grundlag udbetalt refusion af udbytteskat til MIPP via Acupay System LLC's bankkonto 0022 1819 0790 5700 i DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG.

Skattestyrelsen har i forbindelse med kontrol af refusioner af udbytteskatter, via Kompetent Myndighed, indhentet oplysninger fra de amerikanske skattemyndigheder, Department of The Treasury, Internal Revenue Service (herefter IRS). Af oplysningerne fremgår det:

- At MIPP er en nystiftet pensionskasse.
- At det årlige indskud til pensionskassen er begrænset til mellem 12.500 og 53.000 USD pr. deltager alt efter indskyders alder.
- At MIPP ikke har indsendt FORM 5500, hvorved MIPP overfor IRS har tilkendegivet, at deres aktiver ultimo 2012, 2013 og 2014 var under 250.000 USD.

Skattestyrelsen har efter fremsendelse af forslag til afgørelse den 13. april 2018 flere gange imødekommet udsættelse af indsigelsesfristen, senest indtil den 31. januar 2019.

1.2. Refunderet udbytteskat

Med henvisning til dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA har agenten Acupay System LLC på vegne af MIPP anmodet om, og fået refunderet, den indeholdte udbytteskat vedrørende følgende aktier³:

SKATs bundt nr.	Dato for anmodningen	Aktie	Antal	Ex-dato	Udbytte i alt DKK	Refunderet udbytteskat DKK
64812	02-09-2012	TDC A/S	7.750.000	09-08-2012	17.825.000	4.812.750
1613	december 2012	Coloplast A/S - B	310.000	12-12-2012	6.200.000	1.674.000
85412	17-12-2012	CHR. Hansen Holding A/S	1.020.000	28-11-2012	2.958.000	798.660
17313	19-03-2013	Novozymes A/S B	2.100.000	01-03-2013	4.620.000	1.247.400
17313	19-03-2013	TDC A/S	5.775.000	08-03-2013	13.282.500	3.586.275
27513	19-04-2013	H Lundbeck A/S	1.325.000	21-03-2013	2.650.000	715.500
27513	19-04-2013	FL Smidth & CO A/S	355.000	08-04-2013	3.195.000	862.650
27513	19-04-2013	DSV A/S	1.400.000	22-03-2013	1.750.000	472.500
27513	19-04-2013	Carlsberg A/S - B	800.000	22-03-2013	4.800.000	1.296.000
33513	16-05-2013	A.P. Møller Mærsk A/S A	6.000	12-04-2013	7.200.000	1.944.000
33513	16-05-2013	A.P. Møller Mærsk A/S B	14.800	12-04-2013	17.760.000	4.795.200
33513	16-05-2013	Tryg A/S	205.000	19-04-2013	5.330.000	1.439.100
33513	16-05-2013	Novo Nordisk A/S B	3.000.000	21-03-2013	54.000.000	14.580.000

¹ Bilag 210-2-1 til 210-2-2

² Bilag 210-2-1 til 210-2-2

³ Bilag 210-A-1 til 210-A-79 og 210-B-1 til 210-B-3

65013	29-08-2013	TDC A/S	4.950.000	08-08-2013	7.425.000	2.004.750
90613	10-12-2013	CHR. Hansen Holding A/S	760.856	27-11-2013	4.762.958	1.285.998
5514	06-01-2014	Coloplast A/S - B	981.000	06-12-2013	6.867.000	1.854.090
28114	20-03-2014	Novozymes A/S B	882.030	27-02-2014	2.205.075	595.370
28114	20-03-2014	TDC A/S	4.099.188	07-03-2014	9.018.213	2.434.917
30214	17-04-2014	A.P. Møller Mærsk A/S A	10.967	01-04-2014	15.353.800	4.145.526
30214	17-04-2014	A.P. Møller Mærsk A/S B	8.797	01-04-2014	12.315.800	3.325.266
30214	17-04-2014	Tryg A/S	102.847	04-04-2014	2.776.869	749.754
30214	17-04-2014	Pandora A/S	453.837	20-03-2014	2.949.940	796.483
30214	17-04-2014	Carlsberg A/S - B	547.149	21-03-2014	4.377.192	1.181.841
30214	17-04-2014	Danske Bank A/S	3.374.310	19-03-2014	6.748.620	1.822.127
30214	17-04-2014	Novo Nordisk A/S B	11.177.461	21-03-2014	50.298.574	13.580.615
42514	27-05-2014	Coloplast A/S - B	622.747	09-05-2014	2.490.988	672.566
68414	19-08-2014	TDC A/S	2.772.261	08-08-2014	4.158.391	1.122.765
I alt					273.318.920	73.796.103

Anmodningerne var vedlagt følgende bilag⁴:

1. Blanket 06.003 ENG – Claim to Relief from Danish Dividend Tax.
2. Dividend Credit Advices – udarbejdet af MIPP's custodian Solo Capital Partners LLP.
3. FORM 6166 from Internal Revenue Service (IRS) – Certificate of resident in USA (udstedt af de amerikanske skattemyndigheder).
4. Special Power of Attorney to Acupay System LLC.

Ad 1. I blanket 06.003 erklæres det, at MIPP er den retmæssige ejer af aktierne og er omfattet af dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

Ad. 2. Ifølge Dividend Credit Advices udarbejdet af custodian Solo Capital Partners LLP har MIPP modtaget nettoudbytte af aktierne.

1.3. Beregning af investeringerne

Med udgangspunkt i at MIPP skal eje aktierne på det tidspunkt, hvor udbytteudlodningen beslutes på generalforsamlingen (dagen for ex-datoen), er anskaffelsessummerne for MIPP's køb af de aktier, som fremgår af anmodningerne⁵, beregnet på baggrund af lukkekursen på sidste børsdag før ex-datoen⁶:

SKATs bundt nr.	Aktie	Kursdato	Antal	Kurs	Beregnet anskaffelsessum DKK
64812	TDC A/S	08-08-2012	7.750.000	42,00	325.500.000
85412	CHR. Hansen Holding A/S	27-11-2012	1.020.000	188,00	191.760.000
1613	Coloplast A/S - B	11-12-2012	310.000	1.390,00	430.900.000
17313	Novozymes A/S B	28-02-2013	2.100.000	199,10	418.110.000
17313	TDC A/S	07-03-2013	5.775.000	45,97	265.476.750
27513	H Lundbeck A/S	20-03-2013	1.325.000	103,30	136.872.500
33513	Novo Nordisk A/S B	20-03-2013	3.000.000	951,50	2.854.500.000
27513	DSV A/S	21-03-2013	1.400.000	143,60	201.040.000
27513	Carlsberg A/S - B	21-03-2013	800.000	576,00	460.800.000

⁴ Bilag 210-A-1 til 210-A-79 og 210-B-1 til 210-B-3

⁵ Bilag 210-A-1 til 210-A-79 og 210-B-1 til 210-B-3

⁶ Kursen fremgår af Nasdaqs hjemmeside: <http://www.nasdaqomxnordic.com>

27513	FL Smidth & CO A/S	05-04-2013	355.000	347,10	123.220.500
33513	A.P. Møller Mærsk A/S A	11-04-2013	6.000	42.120,00	252.720.000
33513	A.P. Møller Mærsk A/S B	11-04-2013	14.800	45.760,00	677.248.000
33513	Tryg A/S	18-04-2013	205.000	480,90	98.584.500
65013	TDC A/S	07-08-2013	4.950.000	47,18	233.541.000
90613	CHR. Hansen Holding A/S	26-11-2013	760.856	204,00	155.214.606
5514	Coloplast A/S - B	05-12-2013	981.000	358,30	351.492.300
28114	Novozymes A/S B	26-02-2014	882.030	254,00	224.035.620
28114	TDC A/S	06-03-2014	4.099.188	52,65	215.822.234
30214	Danske Bank A/S	18-03-2014	3.374.310	145,70	491.636.967
30214	Pandora A/S	19-03-2014	453.837	356,00	161.565.945
30214	Carlsberg A/S - B	20-03-2014	547.149	522,00	285.611.778
30214	Novo Nordisk A/S B	20-03-2014	11.177.461	245,80	2.747.419.886
30214	A.P. Møller Mærsk A/S A	31-03-2014	10.967	62.500,00	685.437.500
30214	A.P. Møller Mærsk A/S B	31-03-2014	8.797	65.000,00	571.805.000
30214	Tryg A/S	03-04-2014	102.847	551,50	56.720.121
42514	Coloplast A/S - B	08-05-2014	622.747	468,10	291.507.871
68414	TDC A/S	07-08-2014	2.772.261	51,35	142.355.585

1.4. Registrering af danske aktier

Alle aktier i danske børsnoterede selskaber er registreret hos VP Securities, som er den danske værdipapircentral.

Til denne registrering hører et værdipapirdepot i en dansk bank oprettet i en aktionærs navn. Et værdipapirdepot indeholder aktionærens aktiebeholdninger, som kan være sammensat af aktier i forskellige danske børsnoterede selskaber. Et værdipapirdepot og dets beholdning kan også have flere ejere (benævnt et omnibusdepot).

Ved søgning i oplysninger fra VP Securities er der ikke fundet noget værdipapirdepot i en dansk bank, hvor MIPP eller dennes custodian Solo Capital Partners LLP er registreret som ejer.

1.5. Oplysninger fra IRS i USA

Skattestyrelsen har via Kompetent Myndighed i Danmark og USA modtaget oplysninger fra skattemyndigheden IRS i USA.

IRS har i brev af 13. juni 2016 vedlagt Instructions for FORM 5500-EZ hvoraf det bl.a. fremgår:⁷

- At *"Who Does Not Have To File FORM 5500-EZ"*
You do not have to file FORM 5500-EZ for the 2015 plan year for a one-participant plan if the total of the plan's assets and the assets of all other one-participant plans maintained by the employer at the end of the 2015 plan year does not exceed \$250,000, unless 2015 is the final plan year of the plan. For more information on final plan years, see Final Return later."

⁷ Bilag 210-1-1 til 210-1-13

IRS har i brev af 7. juni 2017 oplyst⁸:

- At MIPP blev stiftet i maj 2012.
- At IRS ikke er i besiddelse af FORM 5500 for MIPP, da der ikke er indsendt FORM 5500 for 2012, 2013 eller 2014.

Det er på baggrund af oplysningerne fra IRS Skattestyrelsens vurdering, at der er tale om en *"One-Participant (owners and Their Spouses) Retirement Plan"*.

IRS har i forbindelse med generelle spørgsmål om pensionsplaner og indskud herpå fremsendt links til IRS-hjemmeside vedrørende *"Topics for Retirement Plans"*⁹. Af hjemmesiden fremgår blandt andet følgende:

- At en One-Participant 401(k) plan omfatter en virksomhedsejer uden nogen ansatte ud over personen og eventuelt dennes nærtstående.
- At det årlige indskud er begrænset til mellem 12.500 og 53.000 USD alt efter indskyders alder (over eller under 50 år).

Skattestyrelsen har på baggrund af oplysninger fra IRS lagt til grund:

- At hvis en pensionsplan ikke indgiver FORM 5500, tilkendegiver pensionsplanen, at der er tale om en One-Participant Retirement Plan med en formue på under 250.000 USD.
- At hvis en skattefri pensionsplan driver virksomhed (Unrelated Business Income), skal den betale skat af indtægterne herfra, og der skal indgives en Form 990-T til IRS.
- At hvis en skattefri pensionsplan har lånefinansieret indkomst (Debt-financed Income) skal der betales skat af indtægterne heraf, og der skal indgives en Form 990-T til IRS.
- At hvis en pensionsplan udlodder midler, skal dette indberettes til IRS på en Form 1099, hvor det skal oplyses hvor meget der er udbetalt og til hvem. Den person, der har modtaget midlerne, er skattepligtig af indtægten og skal selvangive denne.

IRS har endvidere oplyst, at IRS ved besvarelsen den 7. juni 2017 af Skattestyrelsens forespørgsel har undersøgt, om MIPP havde indsendt nogen form for selvangivelse/indberetning. Dette var ikke tilfældet. MIPP har derfor hverken indsendt FORM 5500, Form 990-T eller Form 1099.

2. Retsregler

2.1. Lovbekendtgørelser

Selskabsskatteloven – lovebekendtgørelse nr. 1082 af 14. november 2012 og nr. 680 af 20. maj 2015:

- § 2, stk. 1, litra c og stk. 3, 2. pkt.

Ligningsloven – lovebekendtgørelse nr. 1017 af 28. oktober 2011 med senere ændringer og nr. 405 af 22. april 2013 med senere ændringer:

- § 16 A, stk. 1.

Kildeskatteloven – lovebekendtgørelse nr. 1403 af 7. december 2010 med senere ændringer:

- §§ 65, stk. 1 og 69 B, stk. 1.

⁸ Bilag 210-2-1 til 210-2-2

⁹ Bilag 210-3-1 til 210-3-16

2.2. Dobbeltbeskatningsoverenskomst

BKI nr. 13 af 14/4 2000 af overenskomst af 19/8 1999 mellem Danmark og USA til undgåelse af dobbeltbeskatning og forhindring af skatteunddragelse for så vidt angår indkomstskatter. Som ændret ved BKI nr. 1 af 18/2 2008 af protokol af 2/5 2006:

- Artiklerne 10 og 22.

3. Skattestyrelsens bemærkninger

3.1. Lovgrundlaget/retsgrundlaget

En amerikansk pensionskasse, der er den retmæssige ejer af danske aktier, og som har modtaget udbytte, hvoraf der er indeholdt udbytteskat, kan få refunderet udbytteskatten, hvis pensionskassen opfylder betingelserne herfor i art. 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA, jf. kildeskattelovens § 69 B, 1. pkt.

3.2. Ejerskabet af aktier og modtagelse af aktieudbytte

MIPP har i ansøgningsskemaer om tilbagebetaling af udbytteskat oplyst, at MIPP var ejer af de pågældende aktier, samt at MIPP har modtaget aktieudbytte, hvoraf der var indeholdt udbytteskat.

Det er Skattestyrelsens opfattelse, at MIPP, som nystiftet pensionskasse med én deltager med de deraf begrænsede indskudsmuligheder, ikke har haft den fornødne kapital til at foretage de investeringer i danske aktier, der ligger til grund for de nævnte anmodninger om refusion af udbytteskat.

Det er derfor Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke kan have været ejer af aktierne, og at MIPP ikke har modtaget udbytte af aktierne. Skattestyrelsen har ved vurderingen heraf lagt vægt på nedenstående punkter:

3.2.1. Værdipapirdepot

Alle aktier i danske børsnoterede selskaber er registreret hos VP Securities, som er den danske værdipapircentral. Til denne registrering hører et værdipapirdepot i en dansk bank oprettet i en aktionærs navn. Et værdipapirdepot og dets beholdning kan også have flere ejere (benævnt et omnibusdepot).

Hverken MIPP eller dennes Custodian Solo Capital Partners LLP er registret som ejer af et værdipapirdepot i en dansk bank. Skattestyrelsen har derfor ingen oplysninger om, at MIPP har ejet de aktier, der er refunderet udbytteskat af.

3.2.2. Kapitalgrundlaget for pensionskassens investeringer

MIPP blev stiftet i maj 2012¹⁰.

Ifølge oplysningerne fra myndighederne i USA er der tale om en pensionskasse, hvor der kun er en deltager, som årligt max kan indbetale 12.500/53.000 USD¹¹ (ca. 76.501/324.434 kr. i 2014 og

¹⁰ Bilag 210-2-1 til 210-2-2

¹¹ Bilag 210-3-1 til 210-3-16

67.658/286.873 kr. i 2013 og 67.659/299.932 kr. i 2012)¹².

Da MIPP ikke har indsendt FORM 5500 for hverken 2012, 2013 og 2014, har MIPP overfor IRS tilkendegivet, at deres aktiver ultimo 2012, 2013 og 2014 er under 250.000 USD¹³ (1.530.350 kr. i 2014 og 1.353.175 kr. i 2013 og 1.414.775 kr. i 2012)¹⁴.

Skattestyrelsen har ud fra de modtagne Dividend Credit Advices beregnet, at samtlige af MIPP's investeringer i danske aktier¹⁵ ligger langt over MIPP's kapitalgrundlag. Dette fremgår eksempelvis ved:

- At MIPP den 8. august 2012, 3 måneder efter stiftelsen, angiver at have investeret for 325.500.000 kr. i aktien TDC A/S.
- At MIPP den 20. marts 2013, 10 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og H Lundbeck A/S til en værdi på i alt 2.991.372.500 kr.
- At MIPP den 20. marts 2014, 22 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og Carlsberg A/S - B til en værdi på i alt 3.033.031.664 kr.

På dette grundlag er det Skattestyrelsens vurdering, at MIPP, som en nystiftet pensionskasse, der maksimalt om året kunne indskyde 12.500/53.000 USD, alt efter indskyders alder (over eller under 50 år), og med et kapitalgrundlag på under 250.000 USD ultimo de relevante indkomstår, ikke havde den fornødne kapital til at foretage de investeringer, der ligger til grund for MIPP's anmodninger.

3.2.3. Aktieudbytte og indeholdt udbytteskat

MIPP skulle fra stiftelsen i maj 2012 og frem til august 2014 ifølge de indsendte Dividend Credit Advices have fået udbytter for i alt 273.318.920 kr.¹⁶, heraf udgør de tilbagesøgte og refunderede udbytteskatter i alt 73.796.103 kr.¹⁷

Det er Skattestyrelsens opfattelse, at udbytterne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået MIPP, da MIPP's kapitalgrundlag anses for at være under 250.000 USD ultimo året, idet MIPP ikke har indsendt FORM 5500 til IRS. MIPP har heller ikke angivet Unrelated Business Income eller Dept-financed Income (Form 990-T) eller oplyst om udlodninger af midler (Form 1099) til IRS.

Nettoudbyttet fra de danske aktier 199.522.817 kr. kan derfor ikke være tilgået MIPP.

¹² Kurs ultimo 2014 (612,14) / 2013 (541,27) / 2012 (565,91), jf. www.nationalbanken.dk.

¹³ Bilag 210-2-1 til 210-2-2

¹⁴ Kurs ultimo 2014 (612,14) / 2013 (541,27) / 2012 (565,91), jf. www.nationalbanken.dk.

¹⁵ Afsnit 1.3

¹⁶ Afsnit 1.2

¹⁷ Afsnit 1.2

3.3. Tilbagekaldelse af tidligere afgørelser

MIPP har ved anmodningerne om refusion afgivet oplysninger om, at MIPP var retmæssig ejer af aktierne, jf. blanket 06.003, og at MIPP havde modtaget udbytte og betalt udbytteskat, jf. Dividend Credit Advices udarbejdet af MIPP's custodian Solo Capital Partners LLP.

Skattestyrelsen har nu konstateret, at der var tale om en nystiftet pensionskasse med det deraf følgende begrænsede kapitalgrundlag, samt at MIPP ikke har indsendt FORM 5500, oplysninger om udlodninger eller andet til IRS. Dette betyder, at MIPP ikke har haft det fornødne kapitalgrundlag til at foretage investeringer i de danske aktier, på hvilken baggrund MIPP har ansøgt om refusion af indeholdte udbytteskatter.

Det er derfor Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke kan have været ejer af aktierne, og at MIPP derfor ikke har modtaget udbytte af aktierne.

Skattestyrelsen finder på baggrund heraf, at MIPP ikke opfylder betingelserne i kildeskattelovens § 69 B, samt artikel 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

Skattestyrelsen tilbagekalder derfor afgørelserne.

4. Skattestyrelsens forslag til afgørelse af 13. april 2018

Skattestyrelsen foreslår, at de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter på i alt 73.796.103 kr. til MIPP tilbagekaldes, idet MIPP ikke har været berettiget til at modtage udbytteskatten.

Tilbagekaldelsen angår følgende afgørelser:

Anmodning af	2. september 2012	4.812.750 kr.
Anmodning af	december 2012	1.674.000 kr.
Anmodning af	17. december 2012	798.660 kr.
Anmodning af	19. marts 2013	4.833.675 kr.
Anmodning af	19. april 2013	3.346.650 kr.
Anmodning af	16. maj 2013	22.758.300 kr.
Anmodning af	29. august 2013	2.004.750 kr.
Anmodning af	10. december 2013	1.285.998 kr.
Anmodning af	6. januar 2014	1.854.090 kr.
Anmodning af	20. marts 2014	3.030.287 kr.
Anmodning af	17. april 2014	25.601.612 kr.
Anmodning af	27. maj 2014	672.566 kr.
Anmodning af	19. august 2014	1.122.765 kr.
I alt		<u>73.796.103 kr.</u>

Det er Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke ejer eller har ejet de aktier, som fremgår af anmodningerne, og at udbytterne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået MIPP.

Det er endvidere Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke har haft den fornødne kapital til at foretage de investeringer i danske aktier, der ligger til grund for de nævnte anmodninger om refusion af udbytteskat.

MIPP skulle ifølge de indsendte Dividend Credit Advices have investeret i aktier i danske selskaber for et betydeligt beløb og modtaget udbytter heraf. Sagens oplysninger giver ikke grundlag for sådanne betydelige investeringer.

Skattestyrelsen har lagt vægt på:

- At MIPP er en nystiftet pensionskasse.
- At MIPP kun har en enkelt deltager med de deraf begrænsede indskudsbeløb.
- At MIPP ikke har indsendt FORM 5500 i USA, hvorfor det må lægges til grund, at MIPP's formue var under 250.000 USD ultimo de relevante indkomstår.

Det er således på baggrund af de nu foreliggende oplysninger Skattestyrelsens vurdering, at MIPP ikke har haft økonomiske muligheder for at eje aktier i et sådant omfang, som angivet i MIPP's anmodninger om refusion af dansk udbytteskat. Dette fremgår eksempelvis ved:

- At MIPP den 8. august 2012, 3 måneder efter stiftelsen, angiver at have investeret for 325.500.000 kr. i aktien TDC A/S.
- At MIPP den 20. marts 2013, 10 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og H Lundbeck A/S til en værdi på i alt 2.991.372.500 kr.
- At MIPP den 20. marts 2014, 22 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og Carlsberg A/S - B til en værdi på i alt 3.033.031.664 kr.

MIPP opfylder således ikke betingelserne for at få refunderet indeholdte udbytteskatter af danske aktier, jf. artikel 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

Skattestyrelsen har derfor refunderet de nævnte udbytteskatter til MIPP på et urigtigt grundlag, og Skattestyrelsen foreslår derfor at tilbagekalde de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter.

5. Pensionskassens bemærkninger til Skattestyrelsens forslag

Skattestyrelsen har ikke modtaget nogen bemærkninger fra MIPP.

6. Skattestyrelsens endelige afgørelse

Da Skattestyrelsen ikke har modtaget nogen bemærkninger fra MIPP, træffer Skattestyrelsen afgørelse i overensstemmelse med det tidligere fremsendte forslag.

Klagevejledning

Hvis I vil klage

Så skal I skrive til Skatteankestyrelsen senest tre måneder efter den dag, hvor I har fået denne afgørelse.

Skriv alle de punkter, I vil klage over, og begrund for hvert punkt, hvorfor I mener, afgørelsen er forkert. Vedlæg afgørelsen og sagsfremstillingen. Har I dokumenter, som støtter og underbygger

jeres klage, beder vi jer også vedlægge dem. Hvis I ønsker et møde med en sagsbehandler i Skatteankestyrelsen, skal I skrive dit telefonnummer i klagen.

Det koster 400 kr. at klage. Hvis I får helt eller delvist ret i jeres klage, får I pengene tilbage.

Sådan sender I klagen og betaler

I kan sende klagen

- elektronisk via Skatteankestyrelsens klageformular på skatteankestyrelsen.dk, hvor I samtidig bliver bedt om at betale med betalingskort eller Mobile Pay.
- som digital post via borger.dk. eller virk.dk. Betal ved at overføre 400 kr. til kontoen med registreringsnr. 0216 og kontonr. 4069029361, og skriv jeres navn og TIN-nr. i meddelelsesfeltet.
- som brev til Skatteankestyrelsen, Ved Vesterport 6, 4. sal, 1612 København V. Betal ved at overføre 400 kr. til kontoen med registreringsnr. 0216 og kontonr. 4069029361, og skriv jeres navn og TIN-nr. i meddelelsesfeltet.
- Betaling fra udlandet kan ske ved overførsel af beløbet til 0216 (registreringsnummer bank) 4069029361 (kontonummer), IBAN DK 0502164069029361, SWIFT DABADKKK.

I kan søge om at få betalt jeres rådgiver

Hvis I får en rådgiver til at hjælpe med klagesagen, kan I søge om at få rådgivningen betalt helt eller delvist, hvis sagen er omfattet af reglerne i skatteforvaltningslovens kapitel 19. Der kan læses mere om denne mulighed på skat.dk/omkostningsgodtgørelse.

Love og regler

De love og afgørelser, der er henvist til, kan findes på skat.dk/love eller skat.dk/afgørelser. Yderligere information/vejledning i at klage kan hentes på skat.dk/klage eller skatteankestyrelsen.dk/english.

Venlig hilsen



Katrine Basballe
Specialkonsulent

E-mail: katrine.basballe@sktst.dk
Telefon nr.: (+45) 72 37 02 38



John Christiansen
Chefkonsulent

E-mail: john.christiansen@sktst.dk
Telefon nr.: (+45) 20 75 83 56



Lill Drost
Funktionsleder

E-mail: lill.drost@sktst.dk

Kopi sendt til jeres repræsentant: Lundgrens Advokatpartnerselskab, Tuborg Boulevard 12, 2900 Hellerup, Att.: Jakob Schilder-Knudsen.